

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

H1 Flexible Top Select

31. Dezember 2023

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht H1 Flexible Top Select	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Allgemeine Angaben	24

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW-Fonds

H1 Flexible Top Select

in der Zeit vom 01.01.2023 bis 31.12.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Tätigkeitsbericht H1 Flexible Top Select

Tätigkeitsbericht „H1 Flexible Top Select“ für das Geschäftsjahr vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 (WKN A1CXUZ)

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des Fonds ist ein stetiger und stabiler Wertzuwachs.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in verschiedene Anlageklassen. Bei der Auswahl der Titel folgt die Gesellschaft keinem geographischen Schwerpunkt und bevorzugt keine spezifische Branche, sondern folgt individuellen Kriterien unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktsituation. Die Auswahl der jeweils im Hinblick auf das Wertsteigerungspotential am aussichtsreichsten bewerteten Titel erfolgt anhand quantitativer und qualitativer Bewertungsanalysen.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Wertpapiere vollständig

Geldmarktinstrumente 49 %

Bankguthaben 49 %

Investmentanteile vollständig

Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristig Kredite zu Investitionszwecken von bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen. Eine vollständige Investition in eine Anlageklasse bedeutet daher, dass in diese kurzfristig mehr als 100 % des Sondervermögens, nämlich bis maximal 110 % des Sondervermögens investiert werden kann. Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben. Die Gesellschaft darf für den Fonds als Teil der Anlagestrategie Geschäfte mit Derivaten auch zu Anlagezwecken tätigen. Derivate können zu Absicherungs- und Investitionskosten erworben werden

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist

damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

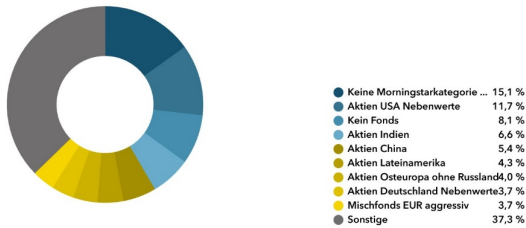
Aktives Management

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager, die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet. Grundlage des Investitionsprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager potentiell interessante Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken und Gesprächen analysiert. Nach Durchführung dieses Prozesses entscheidet der Fondsmanager unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf des konkreten Vermögensgegenstandes. Gründe für An- oder Verkauf können hierbei insbesondere eine veränderte Einschätzung der zukünftigen Unternehmensentwicklung, die aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage, die regionalen, globalen oder branchenspezifischen Konjunktur- und Wachstumsprognosen und die zum Zeitpunkt der Entscheidung bestehende Risikotragfähigkeit oder Liquidität des Fonds sein. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können hierbei eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt.

Portfoliostruktur

31.12.2023 *)

Aufteilung nach Asset Gruppen



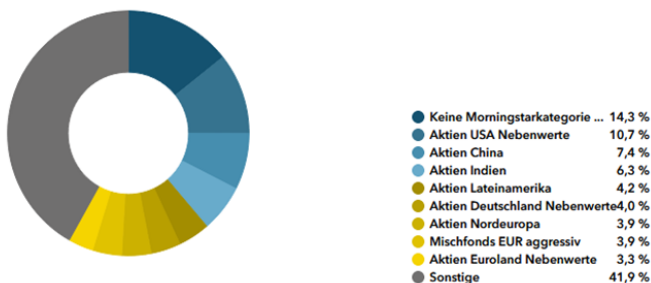
Aufteilung nach Währungen



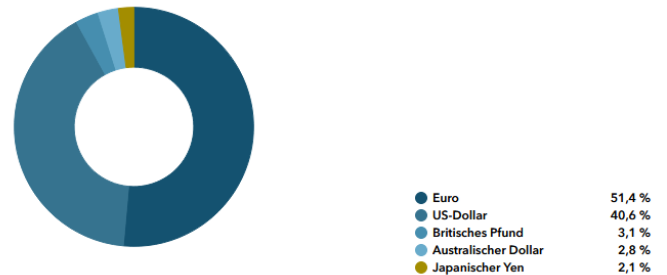
*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

31.12.2022 *)

Aufteilung nach Asset Gruppen



Aufteilung nach Währungen



*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Das Portfolio wurde im Berichtszeitraum kaum verändert. Es wurde lediglich der Fonds Aravis Fds(Ir)F.C.Gr.Ch.Sel. Reg. Shs FP USD Acc. oN neu in das Portfolio aufgenommen. Die Strategie investiert in Aktien aus Hong Kong, China Taiwan und Macau. Die folgenden drei Aktienfonds wurden verkauft: Heptagon Fd-Yacktman US Equity Registered Acc.Shs IEH EUR, Schroder ISF-Taiwanese Equity Namensanteile C Acc. USD o.N. und Comgest Growth Europe Opportunities EUR I Acc. Zum 31.12.23 war das Portfolio des H1 Flexible Top Select auf 43 Investmentfonds verteilt.

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiko Zielfonds

Der Fonds legt einen Teil sein Vermögen in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

Zinsänderungsrisiko Zielfonds

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich

das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Währungsrisiko Zielfonds

Die Zielfonds können in Fremdwährung aufgelegt worden sein bzw. in entsprechenden Fremdwährungen investieren. Ferner legen in Euro notierte Zielfonds ganz oder teilweise in Ländern außerhalb des Euroraums an. Das Währungsrisiko soll durch eine Diversifizierung gesteuert und begrenzt werden.

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Liquiditätsrisiko Zielfonds:

Der Fonds investiert den überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die

Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren aus der Veräußerung von Investmentanteilen. Die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg.

Das Portfoliomanagement für den H1 Flexible Top Sel-

ect ist ausgelagert an die Greiff capital management AG, Freiburg im Breisgau.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	56.650.644,18	100,20
1. Investmentanteile	51.932.763,93	91,86
2. Bankguthaben	4.714.684,66	8,34
3. Sonstige Vermögensgegenstände	3.195,59	0,01
II. Verbindlichkeiten	-114.108,73	-0,20
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-114.108,73	-0,20
III. Fondsvermögen	EUR 56.536.535,45	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Investmentanteile							EUR	51.932.763,93	91,86
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	3.715.715,60	6,57
DE000A2JQJC8	Aktienfonds für Beteil.untern. Inhaber-Anteile I		ANT	11.345	0	0	EUR 146,8800	1.666.353,60	2,95
DE000A2PE030	Aktienfonds für Beteil.untern. Inhaber-Anteile SI		ANT	7.267	0	0	EUR 141,6800	1.029.588,56	1,82
LU1287772450	GREIFF „spec.situations“ Fd OP Inh.-Anteile I o.N.		ANT	9.117	0	0	EUR 53,9200	491.588,64	0,87
DE000A2JQH97	Mainberg Special Situations Fd Inhaber-Anteile HI I		ANT	4.104	0	0	EUR 128,7000	528.184,80	0,93
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	48.217.048,33	85,28
LU0133348622	Candriam Equities L-Australia I		ANT	972	0	0	AUD 2.501,2600	1.501.729,34	2,66
DE000A0ETKT9	BI Renten Europa-Fonds Inhaber-Anteile I		ANT	413	0	0	EUR 928,9800	383.668,74	0,68
DE000A2H7NU1	Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I		ANT	1.984	0	0	EUR 81,3800	161.457,92	0,29
IE00BMVX2492	CO.But.Cr.Str.-But.Cr.Opps Fd Reg. Shs In.B P. EUR Acc. oN		ANT	1.100	0	0	EUR 120,9688	133.065,68	0,24
LU2036818446	CPR IN.-Credixx GI.H.Y. Act. Nom. IUH EUR Acc. oN		ANT	4.109	0	2.163	EUR 140,4900	577.239,21	1,02
LU1865033176	DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile SIC o.N.		ANT	401	0	0	EUR 5.256,5900	2.107.892,59	3,73
LU2080343911	ELEVATION-STEW.CON.U.S. EQ.GR. Act. Nom. FCIBH EUR Acc. oN		ANT	1.394	0	0	EUR 1.291,0300	1.799.695,82	3,18
FI4000411186	Fondita Nordic Micro Cap Inh.-Ant. I EUR Acc. oN		ANT	5.135	0	0	EUR 396,4231	2.035.632,62	3,60
DE000A2DMU82	GALLO - European Small&Mid Cap Inhaber-Anteile I		ANT	7.620	0	0	EUR 175,0200	1.333.652,40	2,36
IE00B50JD354	GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Acc. EUR o.N.		ANT	58.369	0	0	EUR 14,9070	870.106,68	1,54
LU1334564140	Helium Fd-Helium Fund Actions-Nom. I Cap. EUR o.N.		ANT	258	0	86	EUR 1.218,7270	314.431,57	0,56
LU1891775857	Lupus alpha Fds-Micro Champio. Inhaber-Anteile C o.N.		ANT	10.353	0	0	EUR 152,2400	1.576.140,72	2,79
LU1330191385	Magallanes Val.Inv.-Europe.Eq. Namens-Anteile I EUR o.N.		ANT	7.486	0	0	EUR 204,4899	1.530.811,17	2,71
DE000A2DMT51	Markus Alt Rentenstrategi.Nr.1 I		ANT	7.884	0	0	EUR 88,4600	697.418,64	1,23
LI1115702881	Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. I EUR Acc. oN		ANT	2.517	1.027	0	EUR 108,4000	272.842,80	0,48
LU2562522958	SEB 2-East.Eur.Small Mid Cap 2 Act.Por. IC EUR Acc. oN		ANT	7.254	7.254	0	EUR 2,3850	17.300,79	0,03
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.		ANT	2.191	0	0	EUR 320,0500	701.229,55	1,24
LU1659686114	SQUAD-GROWTH		ANT	3.172	0	0	EUR 658,5100	2.088.793,72	3,69
LU1483929516	Stratt.St.-Nex.Gen.GI.Bd Fd UI Actions Nom. QAEUR Hgd o.N.		ANT	5.807	0	0	EUR 98,1300	569.840,91	1,01
LU1687403102	TRIGON - New Europe Fund Inhaber-Anteile D EUR o.N.		ANT	62.631	17.064	0	EUR 36,0300	2.256.594,93	3,99
IE00BMCM9L17	Tw.Cap.IC.Tw.Insur.Fix.Inc.Fd Reg. Shs P EUR Acc. oN		ANT	4.967	0	0	EUR 104,7300	520.193,91	0,92
IE000WEJSPD9	Twelve Cap.ICAV-Tw.Mult.Str.Fd Reg.Shs P EUR Acc. oN		ANT	8.438	8.438	0	EUR 104,3500	880.555,97	1,56
IE00B63SBL05	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares GBP o.N.		ANT	29.407	0	0	GBP 44,5820	1.507.269,34	2,67
IE00BNGY0956	SPARX Funds PLC-SPARX Japan Fd Registered Shares B JPY o.N.		ANT	7.154	0	0	JPY 26.448,0000	1.209.080,40	2,14

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
IE00BN6JX465	Aravis Fds(Ir)F.C.Gr.Ch.Sel. Reg. Shs FP USD Acc. oN		ANT	62.937	62.937	0	USD	8,2140	465.440,28	0,82
LU2108475968	Eastspr.Inv.-China A Shs Gr.Fd Act. Nom. B USD Acc. oN		ANT	165.347	15.496	0	USD	7,5190	1.119.333,83	1,98
IE00BG4R4L74	EG Em.Mkts Corp.High Yld Fd Reg. Shs O4 USD Acc. oN		ANT	4.207	2.529	0	USD	140,6240	532.641,73	0,94
IE00BGH16Q55	Granahan Fds-Gr. US Foc.Gro.Fd Reg. Shs A USD Acc. oN		ANT	4.024	441	0	USD	398,2700	1.442.908,51	2,55
IE00BL0L4T62	Granahan Fds-Gr.US SMID Sel. Reg. Shs A USD Acc. oN		ANT	22.904	0	0	USD	64,8900	1.338.111,61	2,37
IE000PDU2UT5	Harrington C.Snyd.US A.Cap E. Reg. Shs I USD Acc. oN		ANT	10.114	4.387	0	USD	103,2100	939.827,08	1,66
IE00BDB53Y90	Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. I USD o.N.		ANT	11.008	1.795	0	USD	267,3957	2.650.123,23	4,69
IE00BH3ZBB87	Heptagon Fd-Drieh.US Sm.Ca.Eq. Registered Acc.Shs C USD o.N.		ANT	19.048	1.646	0	USD	147,7790	2.534.342,66	4,48
LU0301638002	JPMorgan Funds-Korea Equity Fd A.N.JPM Korea Equ.C(acc)USD oN		ANT	8.001	773	0	USD	156,8700	1.130.023,29	2,00
LU0648314374	LARRAINVIAL A.M.SM.&M.C.L.A.E. Actions Nom. I Cap.USD o.N.		ANT	27.784	0	0	USD	96,9300	2.424.689,94	4,29
LI0408681091	Lumen Vietnam Fund Inhaber-Anteile USD-I o.N.		ANT	14.341	442	0	USD	137,6200	1.776.905,03	3,14
LU1760778834	M.A.G.D.Fd-China Growth Equity Namens-Ant. R Cap.USD o.N.		ANT	180.621	5.196	0	USD	8,8100	1.432.674,00	2,53
LU1689658778	M.A.G.D.Fd-M.Asset India M.C.E Namens-Anteile I Cap. USD o.N.		ANT	161.061	0	0	USD	17,1700	2.489.796,86	4,40
LU0721876877	Matthews Asia Fds-China Sm.Co. Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.		ANT	87.518	0	0	USD	20,8300	1.641.307,23	2,90
IE00BYPC7S51	UTI Gold.PLC-UTI Ind.Dyn.Eq.Fd Reg. RDR Shares USD o.N.		ANT	73.978	0	0	USD	18,8016	1.252.277,63	2,21
Summe Wertpapiervermögen								EUR	51.932.763,93	91,86
Bankguthaben								EUR	4.714.684,66	8,34
EUR - Guthaben bei:								EUR	4.714.574,50	8,34
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	4.714.574,50					4.714.574,50	8,34
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	110,16	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	122,36					110,16	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	3.195,59	0,01
Zinsansprüche			EUR	3.195,59					3.195,59	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-114.108,73	-0,20
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-114.108,73					-114.108,73	-0,20
Fondsvermögen								EUR	56.536.535,45	100,00
Anteilwert H1 Flexible Top Select								EUR	67,93	
Umlaufende Anteile H1 Flexible Top Select								STK	832.336,428	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.12.2023		
Australischer Dollar	(AUD)	1,618950	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,869800	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	156,490000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,110700	=	1 Euro (EUR)

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00BHWQNN83	COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	ANT	4.299	36.919
IE00BYNG3D66	Heptagon Fd-Yacktman US Equity Registered Acc.Shs IEH EUR oN	ANT	0	8.788
LU0270815920	Schroder ISF-Taiwanese Equity Namensanteile C Acc. USD o.N.	ANT	3.079	3.079
LU2030514413	SEB SICAV 2-SEB E.Eur.Sm&M.Cap Act. au Port. IC EUR Acc. oN	ANT	0	7.254
LU1342495444	Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Actions Nom. P Acc.EUR o.N.	ANT	0	6.197

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) H1 FLEXIBLE TOP SELECT

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		27.517,03
2. Erträge aus Investmentanteilen		50.471,18
Summe der Erträge		77.988,21
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-1.014.369,04
a) fix	-1.014.369,04	
2. Verwahrstellenvergütung		-21.353,82
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-12.236,75
4. Aufwandsausgleich		-23.903,59
Summe der Aufwendungen		-1.071.863,20
III. Ordentlicher Nettoertrag		-993.874,99
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		145.980,74
2. Realisierte Verluste		-284.830,52
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-138.849,78
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.132.724,77
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		3.974.761,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		324.033,71
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.298.795,28
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.166.070,51

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS H1 FLEXIBLE TOP SELECT

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2023)		49.368.405,06
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		3.980.758,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.007.754,72	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6.026.996,19	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		21.301,35
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.166.070,51
davon nicht realisierte Gewinne	3.974.761,57	
davon nicht realisierte Verluste	324.033,71	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2023)		56.536.535,45

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS H1 FLEXIBLE TOP SELECT ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	-847.894,25	-1,02
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.132.724,77	-1,36
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	284.830,52	0,34
II. Wiederanlage	-847.894,25	-1,02

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE H1 FLEXIBLE TOP SELECT

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2023	56.536.535,45	67,93
2022	49.368.405,06	63,95
2021	48.678.472,22	80,15
2020	30.202.000,08	68,30

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
MSCI - World Index		70,00%
JP Morgan GBI Global Bond Index in EUR		30,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,01%
größter potenzieller Risikobetrag		1,86%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,35%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltdauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		0,98

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert H1 Flexible Top Select	EUR	67,93
Umlaufende Anteile H1 Flexible Top Select	STK	832.336,428

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE H1 FLEXIBLE TOP SELECT

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))

3,10 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	7.339.295,90
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	7.339.295,90
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 1.794,79 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2JQJC8	Aktienfonds für Beteil.untern. Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,25
DE000A2PE030	Aktienfonds für Beteil.untern. Inhaber-Anteile SI ¹⁾	0,90
IE00BN6JX465	Aravis Fds(Ir)F.C.Gr.Ch.Sel. Reg. Shs FP USD Acc. oN ¹⁾	0,75
IE00B63SBL05	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares GBP o.N. ¹⁾	1,50
DE000A0ETKT9	BI Renten Europa-Fonds Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,20
LU0133348622	Candriam Equities L-Australia I ¹⁾	0,55
DE000A2H7NU1	Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I ¹⁾	0,30
IE00BMVX2492	CO.But.Cr.Str.-But.Cr.Opps Fd Reg. Shs In.B P. EUR Acc. oN ¹⁾	1,10
IE00BHWQNN83	COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N. ¹⁾	1,00
LU2036818446	CPR IN.-Credixx Gl.H.Y. Act. Nom. IUH EUR Acc. oN ¹⁾	0,10
LU1865033176	DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile SIC o.N. ¹⁾	1,50
LU2108475968	Eastspr.Inv.-China A Shs Gr.Fd Act. Nom. B USD Acc. oN ¹⁾	1,50
IE00BG4R4L74	EG Em.Mkts Corp.High Yld Fd Reg. Shs O4 USD Acc. oN ¹⁾	0,90
LU2080343911	ELEVATION-STEW.CON.U.S. EQ.GR. Act. Nom. FCIBH EUR Acc. oN ¹⁾	0,80
FI4000411186	Fondita Nordic Micro Cap Inh.-Ant. I EUR Acc. oN ¹⁾	0,50
DE000A2DMU82	GALLO - European Small&Mid Cap Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,28

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST- MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00B50JD354	GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Acc. EUR o.N. ¹⁾	0,95
IE00BGH16Q55	Granahan Fds-Gr. US Foc.Gro.Fd Reg. Shs A USD Acc. oN ¹⁾	1,25
IE00BL0L4T62	Granahan Fds-Gr.US SMID Sel. Reg. Shs A USD Acc. oN ¹⁾	0,90
LU1287772450	GREIFF „spec.situations“ Fd OP Inh.-Anteile I o.N. ¹⁾	1,10
IE000PDU2UT5	Harrington C.Snyd.US A.Cap E. Reg. Shs I USD Acc. oN ¹⁾	0,93
LU1334564140	Helium Fd-Helium Fund Actions-Nom. I Cap. EUR o.N. ¹⁾	1,25
IE00BDB53Y90	Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. I USD o.N. ¹⁾	1,25
IE00BH3ZBB87	Heptagon Fd-Drieh.US Sm.Ca.Eq. Registered Acc.Shs C USD o.N. ¹⁾	0,90
IE00BYNG3D66	Heptagon Fd-Yacktman US Equity Registered Acc.Shs IEH EUR oN ¹⁾	1,15
LU0301638002	JPMorgan Funds-Korea Equity Fd A.N.JPM Korea Equ.C(acc)USD oN ¹⁾	0,75
LU0648314374	LARRAINVIAL A.M.SM.&M.C.L.A.E. Actions Nom. I Cap.USD o.N. ¹⁾	1,00
LI0408681091	Lumen Vietnam Fund Inhaber-Anteile USD-I o.N. ¹⁾	1,50
LU1891775857	Lupus alpha Fds-Micro Champio. Inhaber-Anteile C o.N. ¹⁾	0,90
LU1760778834	M.A.G.D.Fd-China Growth Equity Namens-Ant. R Cap.USD o.N. ¹⁾	0,75
LU1689658778	M.A.G.D.Fd-M.Asset India M.C.E Namens-Anteile I Cap. USD o.N. ¹⁾	0,75
LU1330191385	Magallanes Val.Inv.-Europe.Eq. Namens-Anteile I EUR o.N. ¹⁾	0,00
DE000A2JQH97	Mainberg Special Situations Fd Inhaber-Anteile HI I ¹⁾	1,34
DE000A2DMT51	Markus Alt Rentenstrategi.Nr.1 I ¹⁾	0,43
LU0721876877	Matthews Asia Fds-China Sm.Co. Actions Nom.I Acc.(USD)o.N. ¹⁾	1,00
LI1115702881	Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. I EUR Acc. oN ¹⁾	0,00
LU0270815920	Schroder ISF-Taiwanese Equity Namensanteile C Acc. USD o.N. ¹⁾	0,40
LU2562522958	SEB 2-East.Eur.Small Mid Cap 2 Act.Por. IC EUR Acc. oN ¹⁾	0,00
LU2030514413	SEB SICAV 2-SEB E.Eur.Sm&M.Cap Act. au Port. IC EUR Acc. oN ¹⁾	1,20
IE00BNGY0956	SPARX Funds PLC-SPARX Japan Fd Registered Shares B JPY o.N. ¹⁾	0,90
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N. ¹⁾	1,50
LU1659686114	SQUAD-GROWTH ¹⁾	1,50
LU1483929516	Stratt.St.-Nex.Gen.Gl.Bd Fd UI Actions Nom. QAEUR Hgd o.N. ¹⁾	1,20
LU1687403102	TRIGON - New Europe Fund Inhaber-Anteile D EUR o.N. ¹⁾	0,09
IE00BMCM9L17	Tw.Cap.IC.Tw.Insur.Fix.Inc.Fd Reg. Shs P EUR Acc. oN ¹⁾	1,10
LU1342495444	Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Actions Nom. P Acc.EUR o.N. ¹⁾	0,85
IE000WEJSPD9	Twelve Cap.ICAV-Tw.Mult.Str.Fd Reg.Shs P EUR Acc. oN ¹⁾	0,85
IE00BYPC7S51	UTI Gold.PLC-UTI Ind.Dyn.Eq.Fd Reg. RDR Shares USD o.N. ¹⁾	1,24

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigten als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.475.752
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der Greiff Capital Management AG für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Greiff Capital Management AG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	1.939.035,25
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		24

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im Unternehmensregister veröffentlichten Jahresabschlusses.

Hamburg, 18. April 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens H1 Flexible Top Select - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsur-

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicher-

heit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jah-

resberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 19.04.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth

- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
 - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST